

【全球主要资产概览】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	81.23	-0.92	-1.12%
	布伦特原油	88.49	-0.83	-0.93%
	伦敦金现	1662.70	6.32	0.38%
	LME铜	7515.00	93.00	1.25%
	焦煤	2106.00	-10.50	-0.50%
	美天然气	6.89	-0.06	-0.91%
	美棉期货	85.25	-3.24	-3.66%
债市	10年期美债收益率	3.78	0.04	0.92%
外汇	人民币中间价	7.12	-0.08	-1.14%
	美元指数	111.95	-0.65	-0.58%
股票	道琼斯指数	29225.61	-458.13	-1.54%
	上证综指	3041.20	-3.87	-0.13%
	VIX指数	31.84	1.66	5.50%

注：油价为结算价，其余价格为隔夜收盘价

【市场综述】

美国失业数据显示就业市场保持韧性，但二季度 GDP 显示美国陷入技术性衰退，美联储票委重申鹰派立场；德国 9 月 CPI 超预期、创欧元问世以来新高。央行紧缩引发衰退的担忧重燃，美元指数高位走弱，美股承压下行。

【全球要闻】
1. 美国上周初请数据降至 20 万以下，对于美联储来说过于强劲

美国至 9 月 24 日当周初请失业金人数降至 19.3 万人，为 2022 年 4 月 23 日当周以来新低；预期 21.5 万人，前值 21.3 万人。机构表示，美国初请失业金人数自 5 月以来首次降至 20 万人以下，这对美联储来说并不是个好兆头，因为美联储在努力控制通胀之际，迫切希望看到火热的就业市场降温。

2. 美国二季度 GDP 增速终值-0.6%，经济陷入技术性衰退

美国二季度实际 GDP 年化季环比终值-0.6%，较修正初值没有变化，符合市场预期，较未修正初值-0.9%有所回升。消费者支出的上修部分被出口的下修所抵消。

3. 欧元区 9 月经济景气指数录得 93.7

欧元区 9 月经济景气指数录得 93.7，为 2020 年 11 月以来新低；预期 95，前值 97.6。

欧元区 9 月工业景气指数录得-0.4，为 2021 年 2 月以来新低；预期-1，前值 1.2。欧元区 9 月消费者信心指数终值-28.8，预期-28.8，前值-28.8。

4. 德国 9 月 CPI 同比上升 10%，创纪录新高

德国 9 月 CPI 同比上升 10%，自 1970 年有数据以来首次站上两位数；预期 9.4%，前值 7.90%。德国 9 月 CPI 环比上升 1.9%，为 2022 年 3 月以来最大增幅；预期 1.3%，前值 0.30%。

5. 英国首相将与英国预算责任办公室举行紧急会议

英国首相特拉斯为大规模减税计划进行辩护，表示英国的经济政策是“正确的计划”，她说英国政府必须采取果断行动，准备做出有争议的决定，将确保人们支付更低的税收，企业和民众将免受高额燃料费用的影响。政府与英国央行密切合作，英国正面临非常困难的经济时期，实现增长不能一蹴而就，我们正在让国家走上更好的长期发展道路。

此外，英国首相特拉斯将在周五与英国预算责任办公室（OBR）负责人举行紧急会谈，此前她未能平息金融市场的恐慌，也未能获得保守党议员对其激进经济计划的支持。

6. 外媒称“北溪”天然气管道发现第四处泄漏点；美方否认参与破坏“北溪”管道，还指责俄“传播虚假信息”，网友质疑

对于“北溪-1”和“北溪-2”海底输气管道的三条管线在一天之内同时发生损坏这一“前所未有”的情况，国际舆论场猜测满天飞，更多的则是巨大的不安。德国安全部门认为，“北溪-1”和“北溪-2”天然气管道遭破坏后不适合再度投入使用。

7. 普京：部分动员指令已全部下达并制定相应细则

据央视，俄罗斯总统普京 29 日就局部动员相关问题召开俄罗斯联邦安全会议，会议上，普京表示，部分动员的指令已经全部下达，并制定了相应细则。

8. 国家卫健委：国庆假期临近，坚决防止疫情防控简单化，一刀切，层层加码

国家卫健委表示,要始终做好个人防护,坚持戴口罩、勤洗手、多通风、少聚集,主动关注和严格遵守当地疫情防控要求。

9. 离岸人民币兑美元持续走高 四个小时收复 1000 点

北美交易时段盘中,离岸人民币一度涨破 7.09,较日内低位涨超 1200 点。在岸人民币兑美元(CNY)北京时间 23:30 收报 7.1210 元,较周三夜盘收盘涨 810 点。成交量 339.39 亿美元。

10. 中国央行:增强人民币汇率弹性,“保交楼”专项借款视需要适当加大力度

9月29日,中国央行发布货币政策委员会2022年第三季度例会通稿。会议指出,深化汇率市场化改革,增强人民币汇率弹性,引导企业和金融机构坚持“风险中性”理念,加强预期管理,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定;推动保交楼专项借款加快落地使用并视需要适当加大力度。在分析国内外经济金融形势时,央行将“努力服务实体经济”调整为“切实服务实体经济”,将“人民币汇率预期平稳”调整为“人民币汇率预期总体平稳”。在支持实体经济方面,央行在房地产、大宗消费品等方面进行了大篇幅更新。

11. 人民银行、银保监会阶段性放宽部分城市首套住房贷款利率下限

9月29日,人民银行、银保监会发布通知,决定阶段性调整差别化住房信贷政策。符合条件的城市政府,可自主决定在2022年底前阶段性维持、下调或取消当地新发放首套住房贷款利率下限。其中提到,对于2022年6-8月份新建商品住宅销售价格环比、同比均连续下降的城市,在2022年底前,阶段性放宽首套住房商业性个人住房贷款利率下限。

按国家统计局公布的70个大中城市房价指数数据,至少有23个城市符合此次央行新政要求,其中二线城市有8个,分别为哈尔滨、兰州、武汉、大连、天津、石家庄、昆明和贵阳;三线城市有15个,分别为泉州、温州、泸州、岳阳、宜昌、北海、大理、秦皇岛、湛江、包头、安庆、济宁、常德、襄阳和桂林。

【产业信息】

1. 纸企节前集体涨价 涨价幅度 200-300 元/吨

据财联社,四季度临近,近期多家纸企宣布了10月份的涨价计划。包括太阳纸业、晨鸣纸业、博汇纸业均计划自10月1日起,对包括铜版纸、卡纸及特种纸在内的多个产品进行提价,涨价幅度200-300元/吨不等,此外金光纸业(APP)也宣布了自10月1日起上调工业及文化纸售价的计划。

业内人士表示,10月份是造纸行业的传统旺季,下游需求会有一定的支撑,加之多家纸企先前的减产措施让市场供需矛盾有所缓和,国庆节前后的这轮涨价很大可能会顺利落地。

2. 光伏电池片价格 9 月份两度上调，大尺寸产品供不应求

随着国庆节假期临近，光伏企业生产用料备货需求提升，组件环节 9 月份排产环比有所提高，光伏电池片价格也环比上涨。其中，9 月份以来，通威太阳能已两度上调单晶 PERC 电池的价格。据悉，随着硅料新增产能陆续释放，光伏产业原材料供应不足的局面有望暂时缓解，但电池片结构性供需失衡的局面或将延续。在下游旺盛需求的支撑下，第四季度这一传统消费旺季的到来，有望为光伏产业再添一把火。

3. 商务部：支持新能源汽车购买使用，加快活跃二手车市场

据一财，商务部发言人束珏婷表示，下一步，商务部将按照党中央、国务院部署，继续统筹做好疫情防控和消费促进工作，促进消费持续恢复。继续推动落实扩大汽车消费系列政策措施，支持新能源汽车购买使用，加快活跃二手车市场。落实好促进绿色智能家电消费政策措施，开展家电以旧换新，推进绿色智能家电下乡。促进餐饮、住宿等行业恢复发展。